



ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, DAN *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

Oleh:

PUTRI DEWI KHUMALASARI

NIM. 201311278

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2017



ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, DAN *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

**Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi
Universitas Muria Kudus**

Oleh:

PUTRI DEWI KHUMALASARI

NIM. 201311278

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2017

ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, DAN *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan di depan Tim Penguji Ujian Skripsi

Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus

Kudus

Kudus, 2017

Mengetahui,

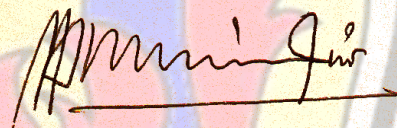
Ketua ProgDi

Pembimbing 1



(Noor Aziz, MM.)

NIDN. 0609107501



(Dra., Hj., Panca Winahyuningsih, MM.)

NIDN. 0608086402

Mengetahui,

Dekan

Pembimbing II



(Drs. H. Mohammad Edris, Drs., MM.)

NIDN. 0618066201



(Noor Aziz, MM.)

NIDN. 0609107501

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

- Allah tidak akan mengubah nasib suatu kaum sampai kaum itu sendiri yang mengubah nasib atau keadaan yang ada pada dirinya. (QS. Ar-Ra'd : 11)
- Man jadda wa jadda. Barang siapa yang bersungguh-sungguh akan mendapatkannya.
- Boleh jadi kamu membenci sesuatu, padahal ia amat baik bagimu. Dan boleh jadi kamu mencintai sesuatu, padahal ia amat buruk bagimu. Allah Maha Mengetahui sedangkan kamu tidak mengetahui. (QS. Al-Baqarah : 216)

Persembahan:

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- Bapak Suparman dan Ibu Sri Wahyuni tersayang.
- Adik-adikku tercinta Ryan Peby Andriani dan Hafiza Khaira Lubna.
- Partner terkasih Mohamad Masluri.
- Sahabat dan teman-teman yang menjadi keluarga kedua bagiku.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**Analisis Pengaruh *Leverage*, *Firm Size*, dan *Corporate Governance* Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan manufaktur Yang Terdaftar di BEI**” dengan lancar tanpa halangan satu apapun. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa ada bantuan, dukungan, bimbingan serta doa dari berbagai pihak. Maka dari itu, dengan hormat penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Mochamad Edris, Drs., MM. selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
2. Bapak Noor Aziz, MM., Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus dan selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan arahan dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Dra., Hj., Panca Winahyuningsih, MM., selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Suparman dan Ibu Sri Wahyuni selaku orangtua yang selalu memberi doa, motivasi dan dukungan baik materiil maupun non-materiil.
5. Partner terbawel Mohamad Masluri yang selama ini menemani dan membantu dalam penyusunan skripsi ini.

6. Teman, sahabat yang selama 4 tahun menemani dari SAPAMABA (Alifun Ni'matir Rohmah, Ima Zumala, Ela Andreyana).
7. Sahabat-sahabat kost Danira (Dian, Rida, Santi) serta teman-teman KKN Tanjungyar 2017 yang telah memberikan dukungan dan semangatnya.
8. Semua pihak yang telah membantu dalam terselesaikannya skripsi ini.

Semoga segala bantuan dan kebaikan tersebut mendapatkan balasan dari Allah SWT. Penulis menyadari Skripsi ini jauh dari kata sempurna dan masih banyak kekurangan, karena semua disebabkan keterbatasan waktu, tenaga, biaya, dan kemampuan penulis. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun senantiasa penulis harapkan. Semoga hasil skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Kudus, Mei 2017

Penulis

Putri Dewi Khumalasari

NIM.201311278

ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, DAN *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

PUTRI DEWI KHUMALASARI

NIM.201311278

Pembimbing: 1. Dra., Hj., Panca Winahyuningsih, MM.

2. Noor Aziz, MM.

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI MANAJEMEN

ABSTRAKSI

Tax avoidance adalah pengaturan untuk meminimumkan atau menghilangkan beban pajak yang ditimbulkannya. *Tax Avoidance* banyak dilakukan oleh wajib pajak karena bersifat legal. Terdapat beberapa faktor yang berpengaruh terhadap penghindaran pajak diantaranya *leverage*, *firm size*, kepemilikan institusional, dan proporsi dewan komisaris independen. Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh *leverage*, *firm size*, kepemilikan institusional, dan proporsi dewan komisaris independen terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

Tax Avoidance sebagai variabel dependen dan *leverage*, *firm size*, kepemilikan institusional, dan proporsi dewan komisaris independen sebagai variabel independen. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan dari 40 perusahaan yang terdaftar di BEI tahun 2013-2015. Teknik pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* dan analisis hipotesis menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil pengamatan menunjukkan bahwa variabel *leverage*, kepemilikan institusional, dan proporsi dewan komisaris independen berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Sedangkan variabel *firm size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: *leverage*, *firm size*, kepemilikan institusional, dewan komisaris independen, *tax avoidance*.

**ANALYSES THE EFFECT OF LEVERAGE, FIRM SIZE, AND
CORPORATE GOVERNANCE ON TAX AVOIDANCE OF THE
MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK
EXCHANGE**

PUTRI DEWI KHUMALASARI

NIM.201311278

Pembimbing: 1. Dra., Hj., Panca Winahyuningsih, MM.

2. Noor Aziz, MM.

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

ECONOMIC DEPARTEMENT OF MANAGEMENT PROGRAM

ABSTRACT

Tax avoidance is the company's arrangements to minimize or eliminatethe tax burden of the tax due consideration thereof. Tax avoidance is mostly done by the tax payer because it is legal. There are several factors, te leverage, firm size, institutional ownership, and independen directors. The purpose of this study is to obtain emperical evidence about the effect of leverage, fir size, institutional ownership, and independen directors on tax avoidance of the manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange.

Tax avoidance is a dependent variable, while leverage, firm size, institutional ownership, and independen directors are independen variables. The data used are secondary data and sample of 120 financial statements of the manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange from 2013-2015. Sampling method used was purposive sampling method and testing this hypothesis using multiple linier regression analysis. The result of research showed that leverage, institutional ownership, and independen directors have significant effect on tax avoidance. While firm size has no significant effect on tax avoidance

KeyWords: *leverage, firm size, institutional ownership, independen directors, tax avoidance*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1.Latar Belakang.....	1
1.2.Ruang Lingkup	4
1.3. Perumusan Masalah	5
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1. Tinjauan Pustaka.....	8
2.1.1. Pajak	8
2.1.2. <i>Tax Avoidance</i>	13
2.1.3. <i>Leverage</i>	15
2.1.4. <i>Firm Size</i>	17

2.1.5. <i>Corporate Governance</i>	18
2.2. Penelitian Terdahulu	21
2.3. Kerangka Pikir Teoritis.....	25
2.4. Hipotesis	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1. Rancangan Penelitian.....	29
3.2. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	29
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	31
3.4. Populasi dan Sampel.....	32
3.5. Pengumpulan Data.....	33
3.6. Pengolahan Data	33
3.7. Analisis Data.....	33
3.7.1. Analisis Deskriptif.....	33
3.7.2. Analisis Kuantitatif.....	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	41
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	41
4.2. Penyajian Data	44
4.2.1. Deskripsi Indikator Variabel	44
4.2.2. Deskripsi Variabel Penelitian	56
4.3. Hasil Analisis Data	66
4.3.1. Statistik Deskriptif.....	66
4.3.2. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	68
4.3.3. Hasil Uji Regresi Berganda	73

4.3.4. Hasil Uji Hipotesis	76
4.3.5. Hasil Uji Koefisien Determinasi	81
4.4. Pembahasan	82
4.4.1. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	82
4.4.2. Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	82
4.4.3. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	84
4.4.4. Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	85
4.4.5. Pengaruh <i>Leverage</i> , <i>Firm Size</i> , Kepemilikan Institusional, Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	86
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	88
5.1. Kesimpulan	88
5.2. Keterbatasan Penelitian	89
5.3. Saran	90
DAFTAR PUSTAKA.....	91
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1. Tabel Seleksi Sampel	32
4.1. Daftar Perusahaan Sampel	43
4.2. <i>Total Assets</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	45
4.3. <i>Total Liabilities</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	47
4.4. <i>Total Equity</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	49
4.5. Jumlah Dewan Komisaris Perusahaan Sampel 2013-2015	51
4.6. Jumlah Beban Pajak Perusahaan Sampel 2013-2015	53
4.7. Jumlah Pendapatan Sebelum Pajak Perusahaan Sampel 2013-2015	55
4.8. Nilai <i>Leverage</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	57
4.9. Nilai <i>Firm Size</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	59
4.10. Nilai Kepemilikan Institusional Perusahaan Sampel 2013-2015	61
4.11. Nilai Proporsi Dewan Komisaris Independen 2013-2015	63
4.12. Nilai <i>Tax Avoidance</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	65
4.13. Hasil Statistik Deskriptif	66
4.14. Hasil Uji Normalitas	68
4.15. Hasil Uji Multikolinearitas	70
4.16. Hasil Uji Heteroskedastisitas	71
4.17. Hasil Uji Autokorelasi	73
4.18. Hasil Analisis Linier Regresi Berganda	74
4.19. Hasil Regresi Berganda untuk Uji t	76
4.20. Hasil Regresi Berganda untuk Uji f	79
4.21. Hasil Uji Koefisien Determinasi	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Kerangka Pikir Teoritis	27
4.1. Grafik Normal P-Plot	69
4.2. Grafik <i>Scatterplot</i>	72
4.3. Hasil Implementasi Analisis	87



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Perusahaan Sampel	93
2. Data Mentah	94
3. Nilai <i>Leverage</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	99
4. Nilai <i>Firm Size</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	102
5. Nilai Kepemilikan Institusional 2013-2015	105
6. Nilai Proporsi Dewan Komisaris Indepeden 2013-2015	106
7. Nilai <i>Tax Avoidance</i> Perusahaan Sampel 2013-2015	109
8. Input Data.....	112
9. Analisis Menggunakan SPSS 16.....	115

